



IHS Markit™

中国重型商用车市场概述

2016年10月27日 | 中国上海

Jia Li, 高级分析师
0086-10-65334552, Jia.Li@ihs.com

目录

1. 中国卡车需求和生产前景

- 中国卡车需求短期前景
- 中国卡车需求长期前景
- 中国卡车生产

2. 中国卡车市场分析

- 产品升级和市场趋势
- 汽车制造商比较

3. 结论

中国短期重型卡车需求

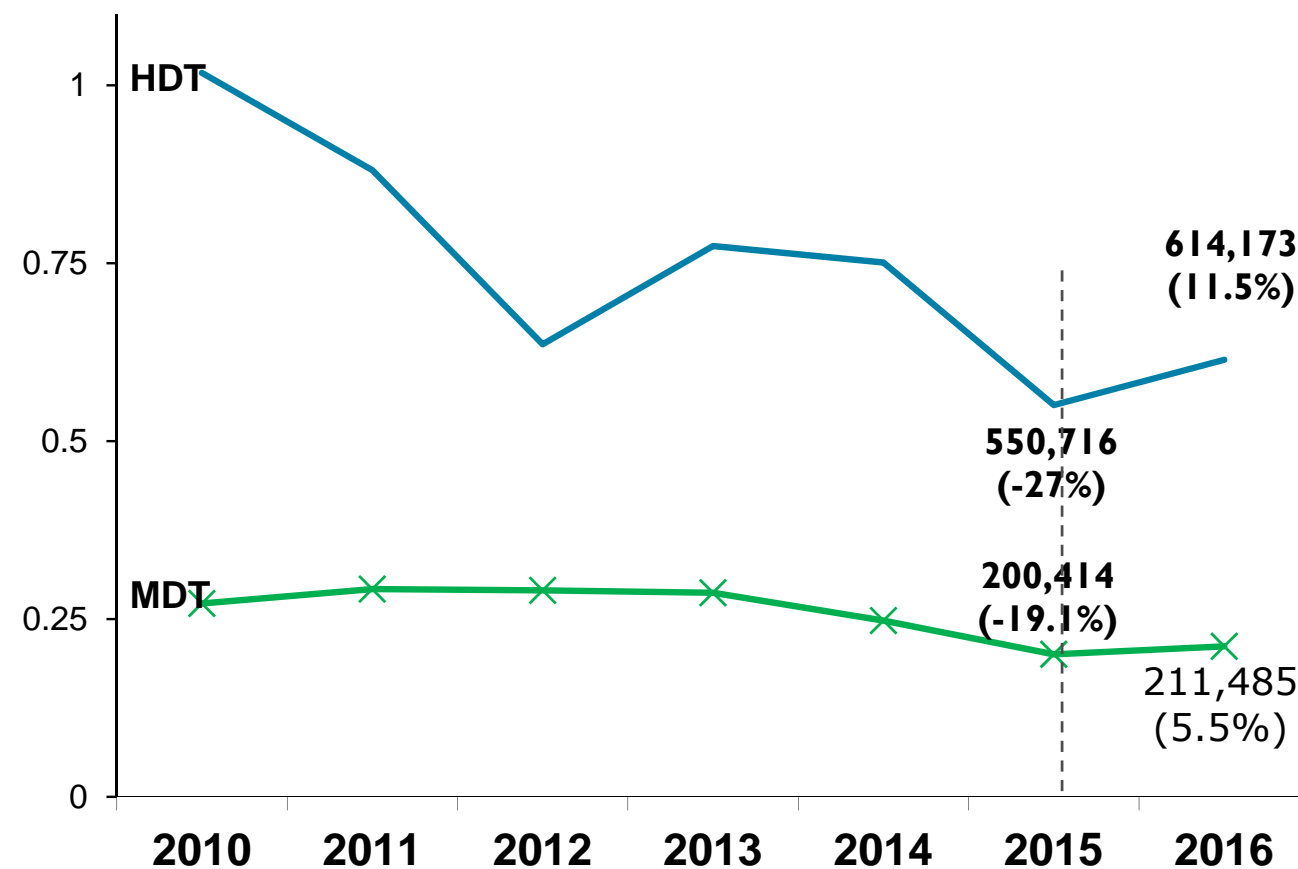
消极因素:

- 疲软的宏观经济形势

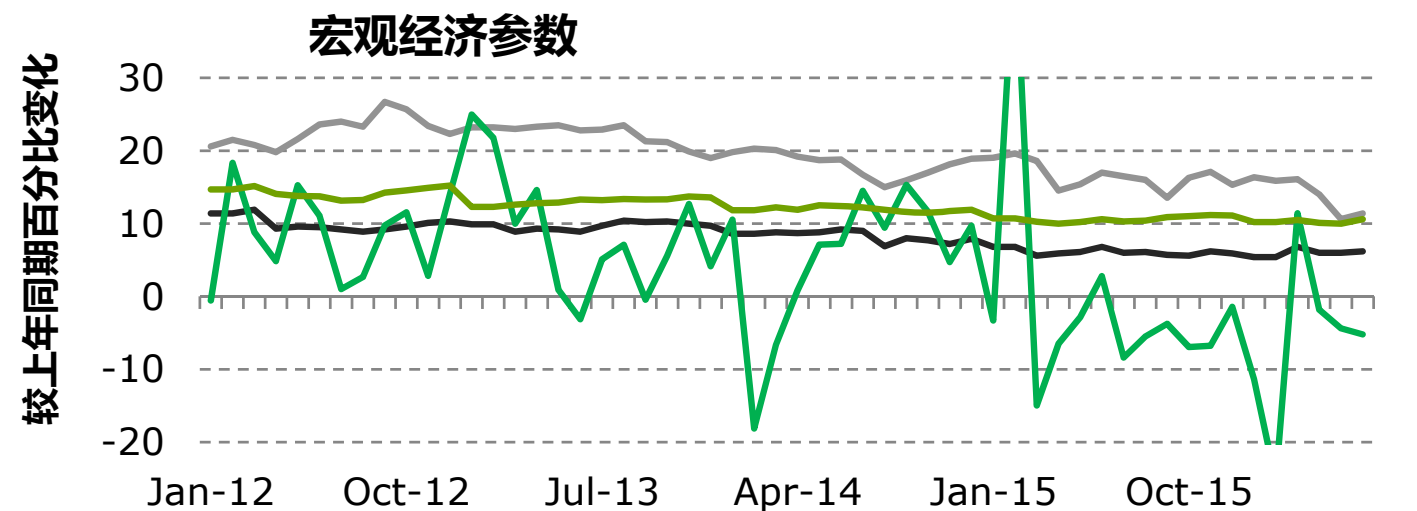
积极因素:

- 2015年基数效应较少
- 替换需求

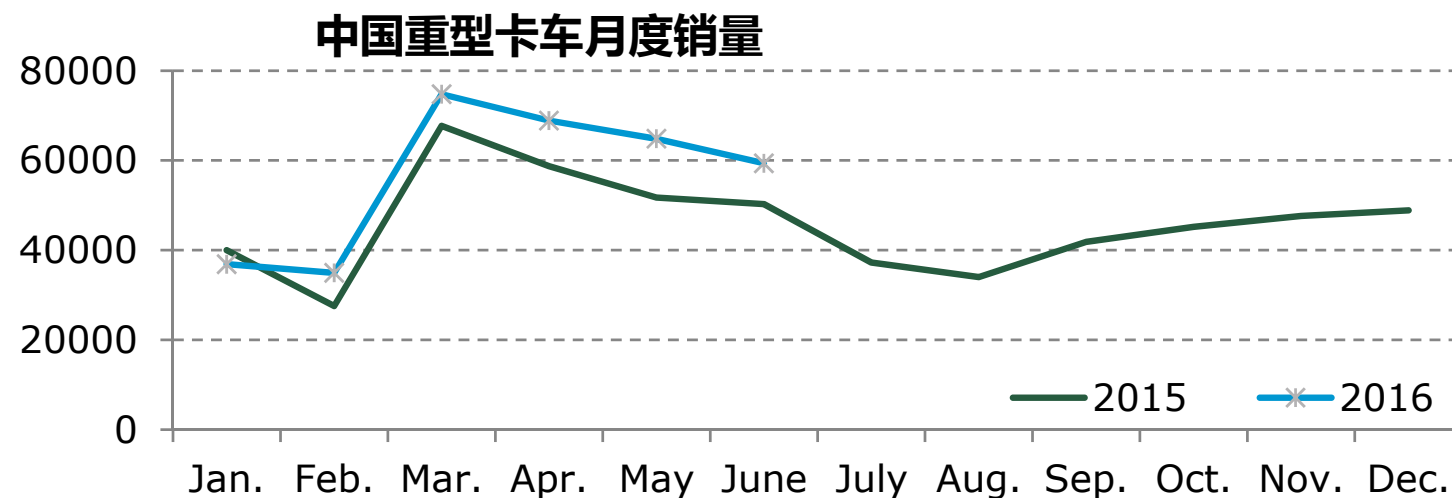
当前情景



中国短期宏观经济展望



数据来源：EBSCN,IHS — FAI — Industrial Output — Exports — Retail



- 中国政府将2016年GDP增长目标定位6.5 - 7%。
- 2016年第二季度经济增长维持在同比增长6.7%，是自2009年一季度以来的最低。
- 第二季度国家主导的投资进一步加速，消费市场相对稳定。然而，民间投资和出口第二季度有所恶化。
- 在2016年前6个月，重型卡车销售积极增长，增速达14.8%。

中国短期重型卡车需求

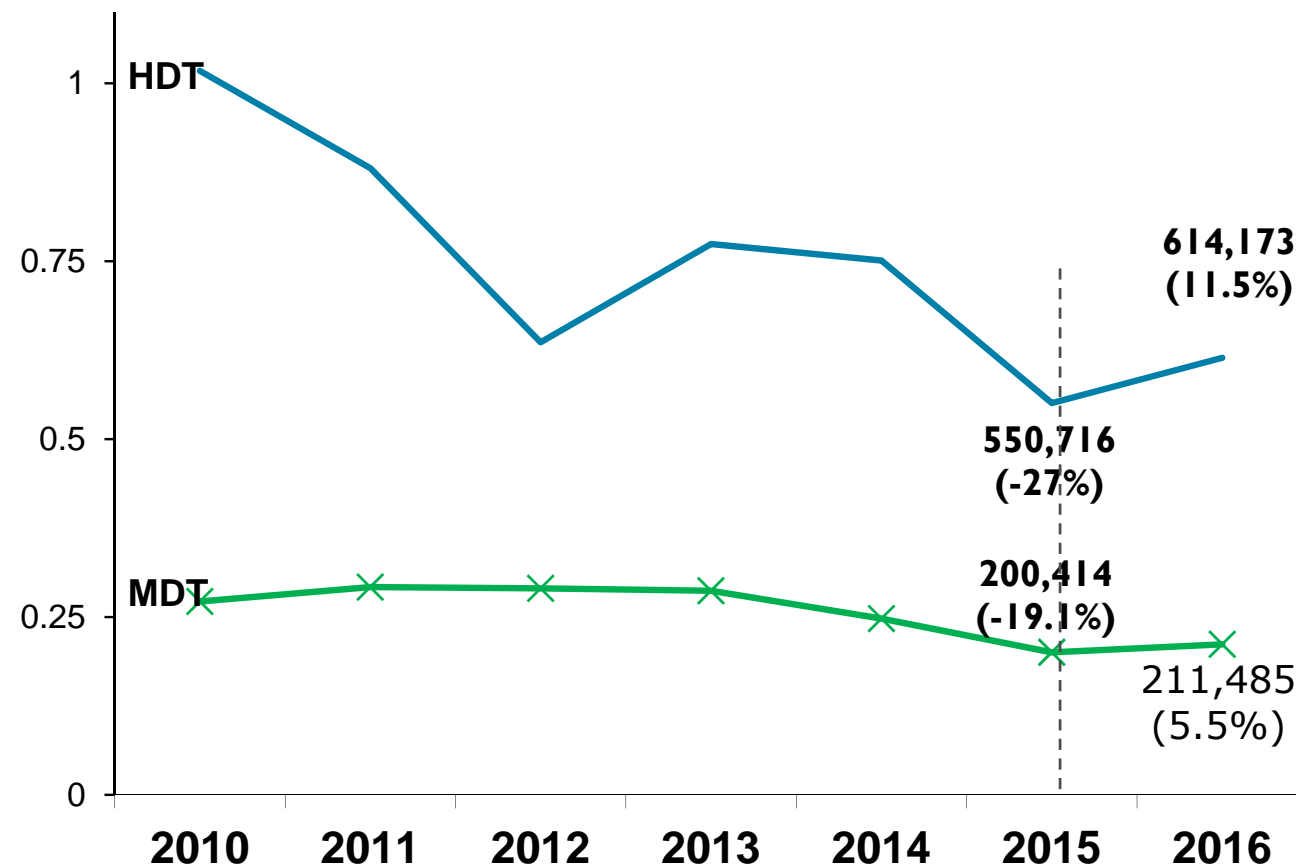
消极因素:

- 疲软的宏观经济形势

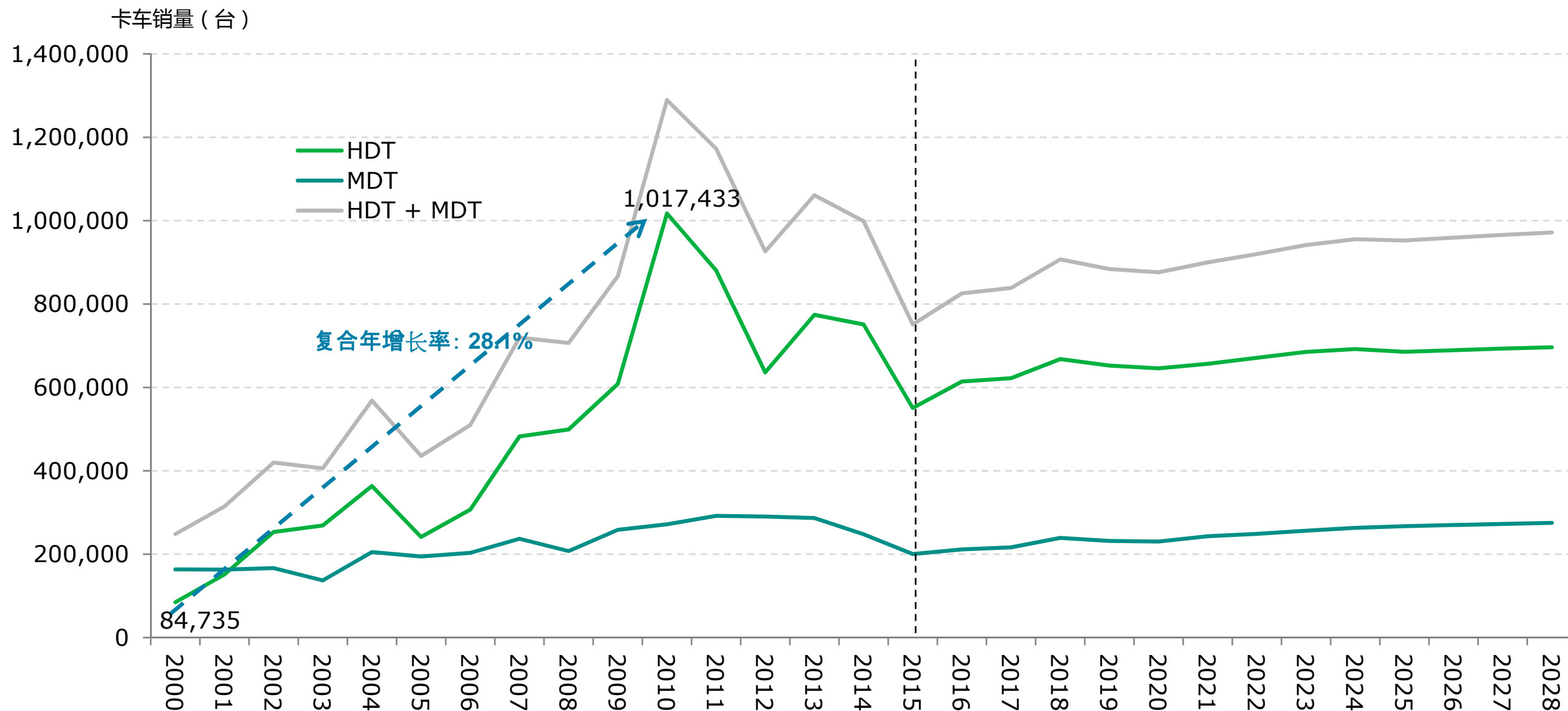
积极因素:

- 2015年基数效应较少
- 替换需求

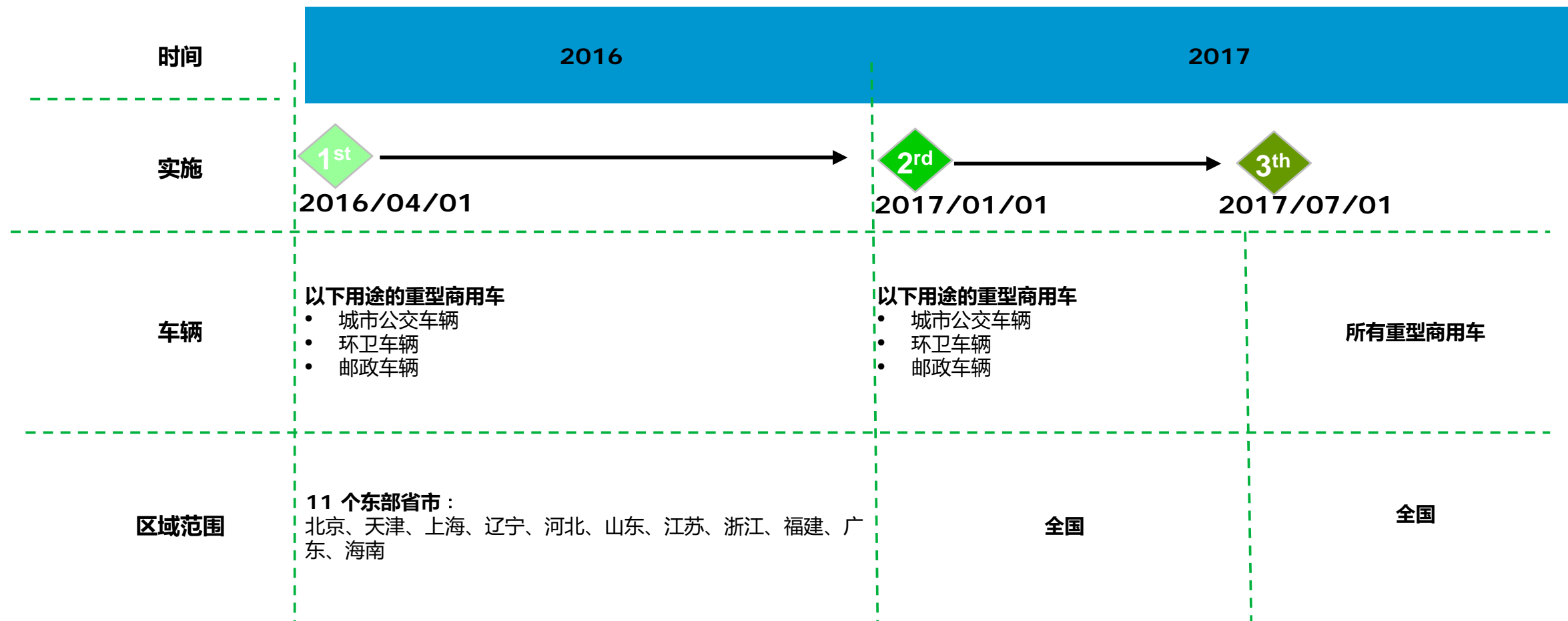
当前情景



中国长期重型卡车需求趋于稳定

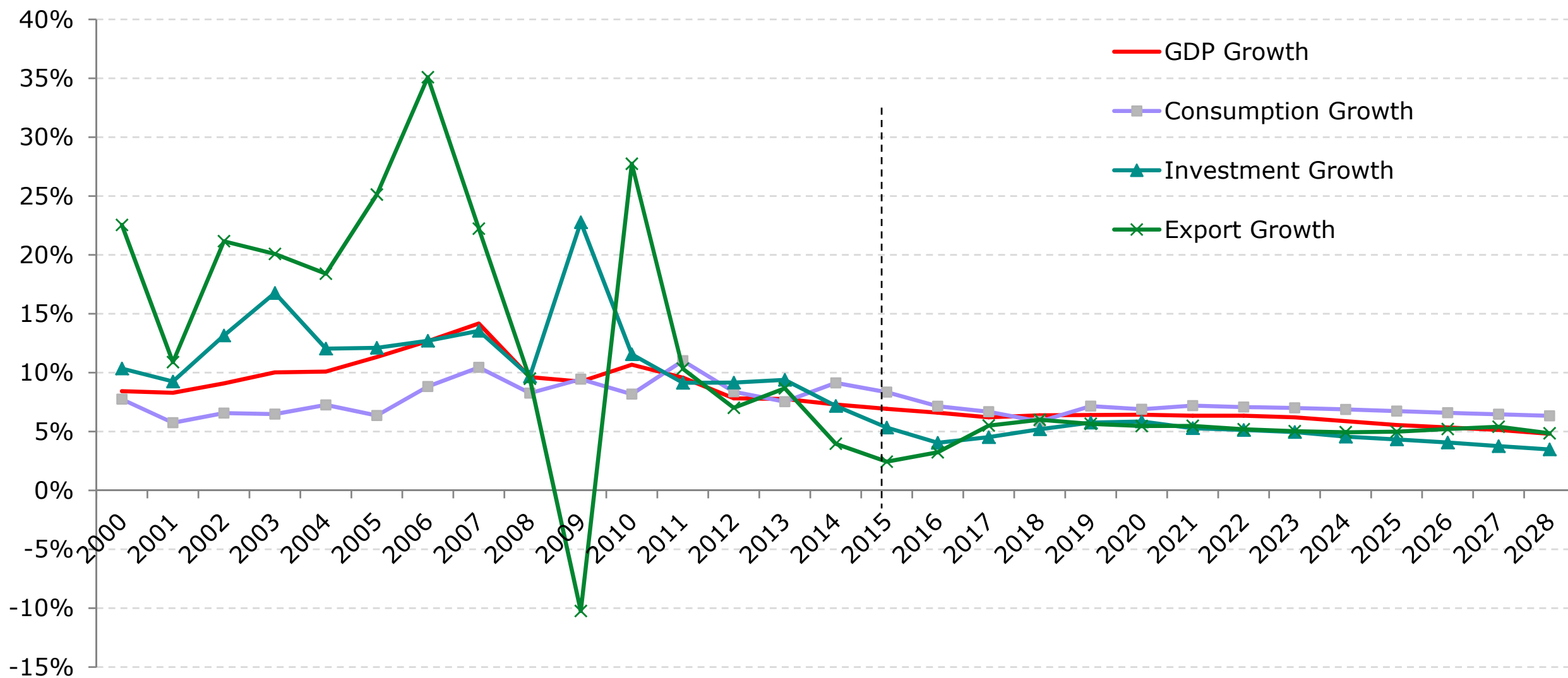


国5标准实施时间表 (MHCV)

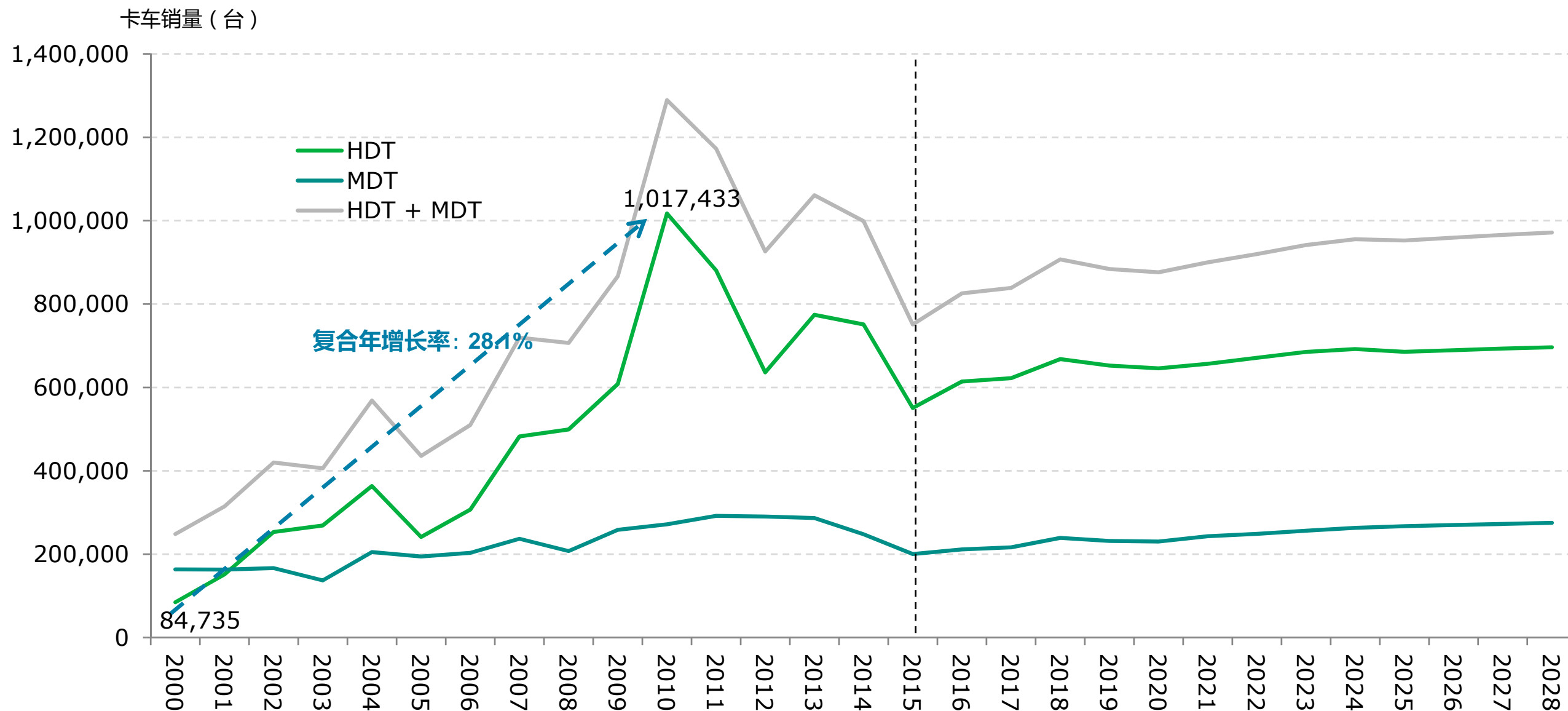


数据来源：国家环保部

实际GDP及其组成

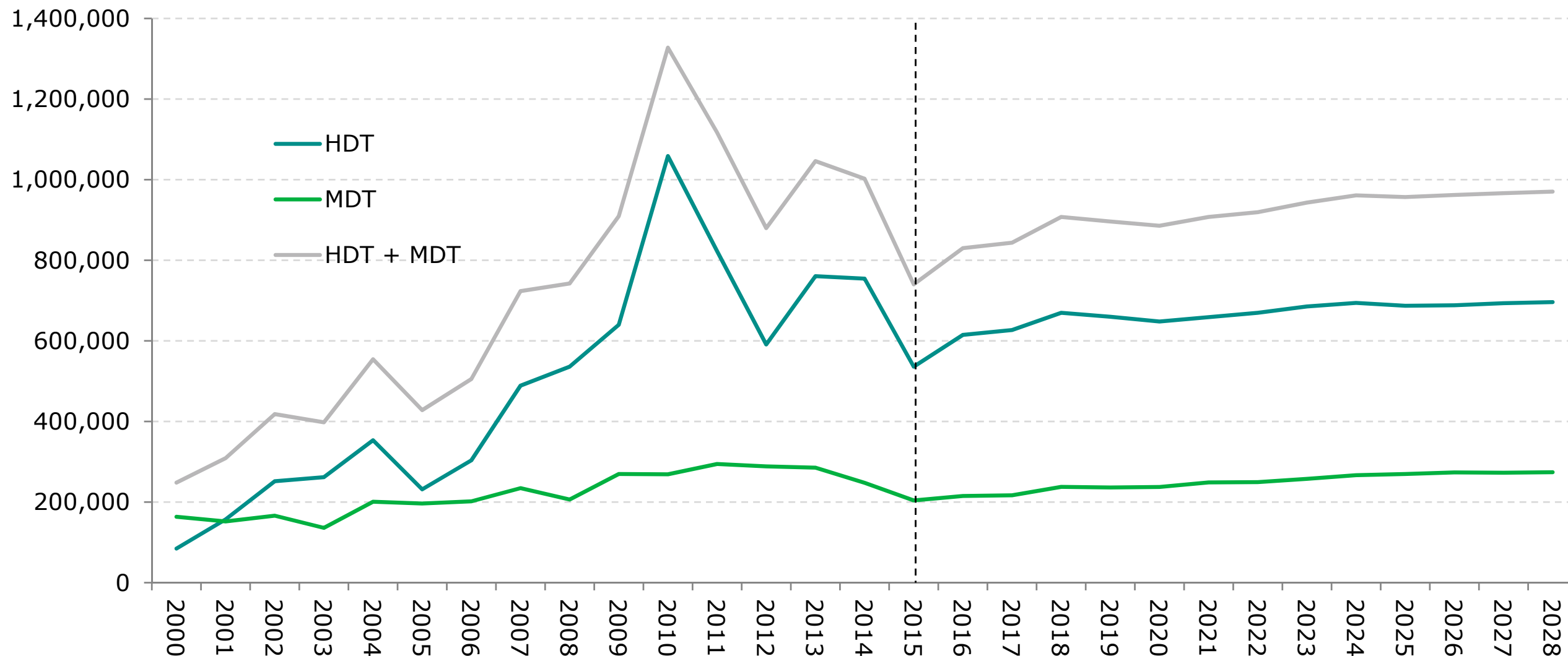


中国长期重型卡车需求趋于稳定

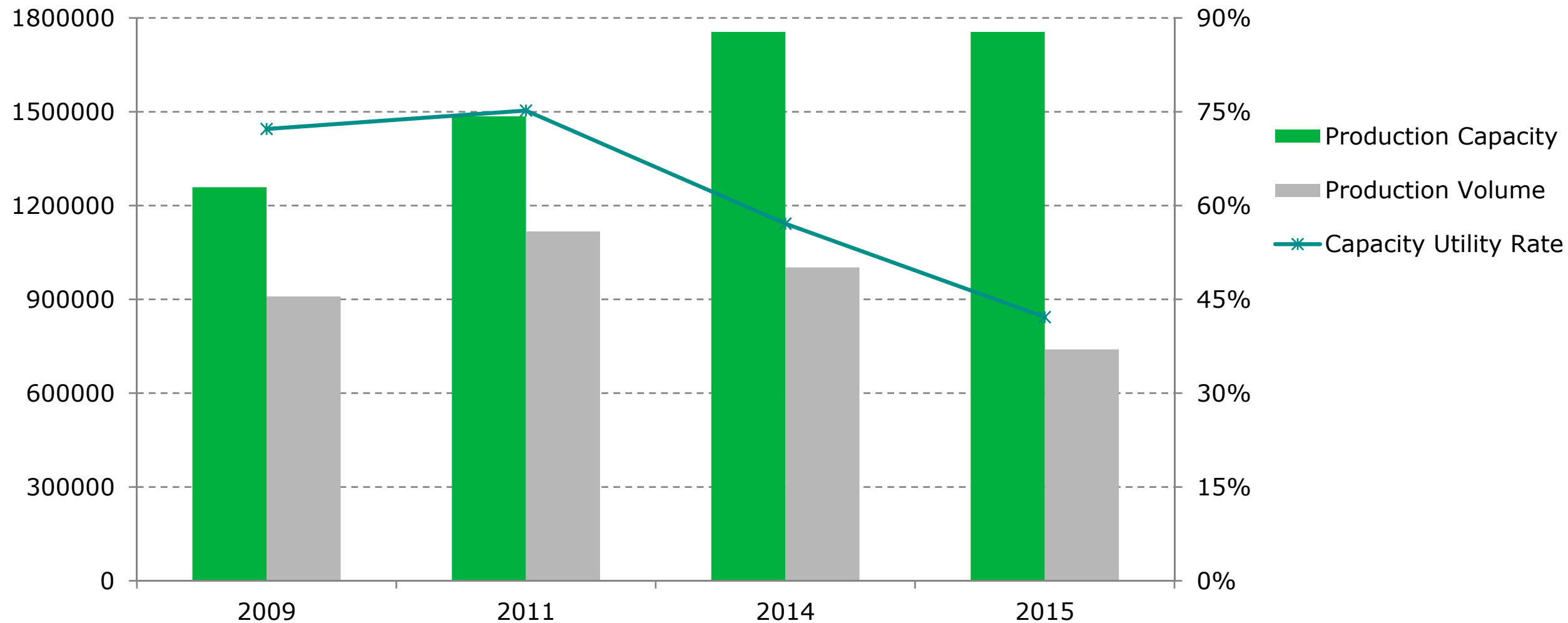


中国卡车生产发展：2000年-2028年

卡车产量 (台)

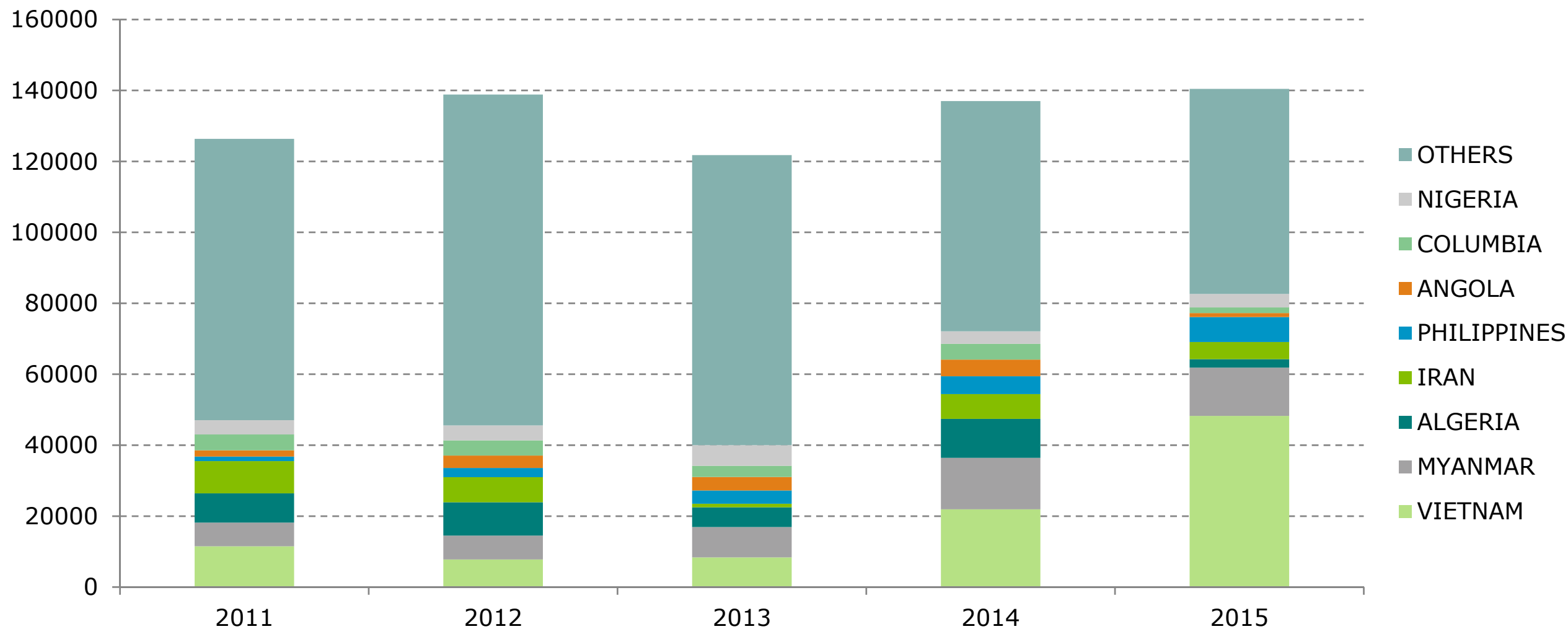


中国产能过剩的影响



中国出口市场

中国卡车出口（车重>6吨）：销量及目的地



目录

1. 中国卡车需求和生产前景
 - 中国卡车需求短期前景
 - 中国卡车需求长期前景
 - 中国卡车生产
2. **中国卡车市场分析**
 - 产品升级和市场趋势
 - 汽车制造商比较
3. 结论

中国重型卡车汽车制造商十大合资企业

排名	汽车制造商	2014 (HDT)		合资企业	合作伙伴
		销量	市场份额%		
1	Dongfeng	155,142	20.9	yes	Volvo
2	CNHTC	121,306	16.3	yes	MAN
3	FAW	116,634	15.7	no	
4	FOTON	109,273	14.7	yes	Daimler
5	Shaanxi Auto	104,539	14.1	no	
6	JAC	39,833	5.4	yes	Navistar
7	Hongyan	25000	3.4	yes	Iveco
8	Hauling	18,750	2.5	no	
9	Dayun	16,255	2.2	no	
10	North Benz	11,597	1.6	no	
总计		718,329	96.6		

新兴市场正在进行产品升级

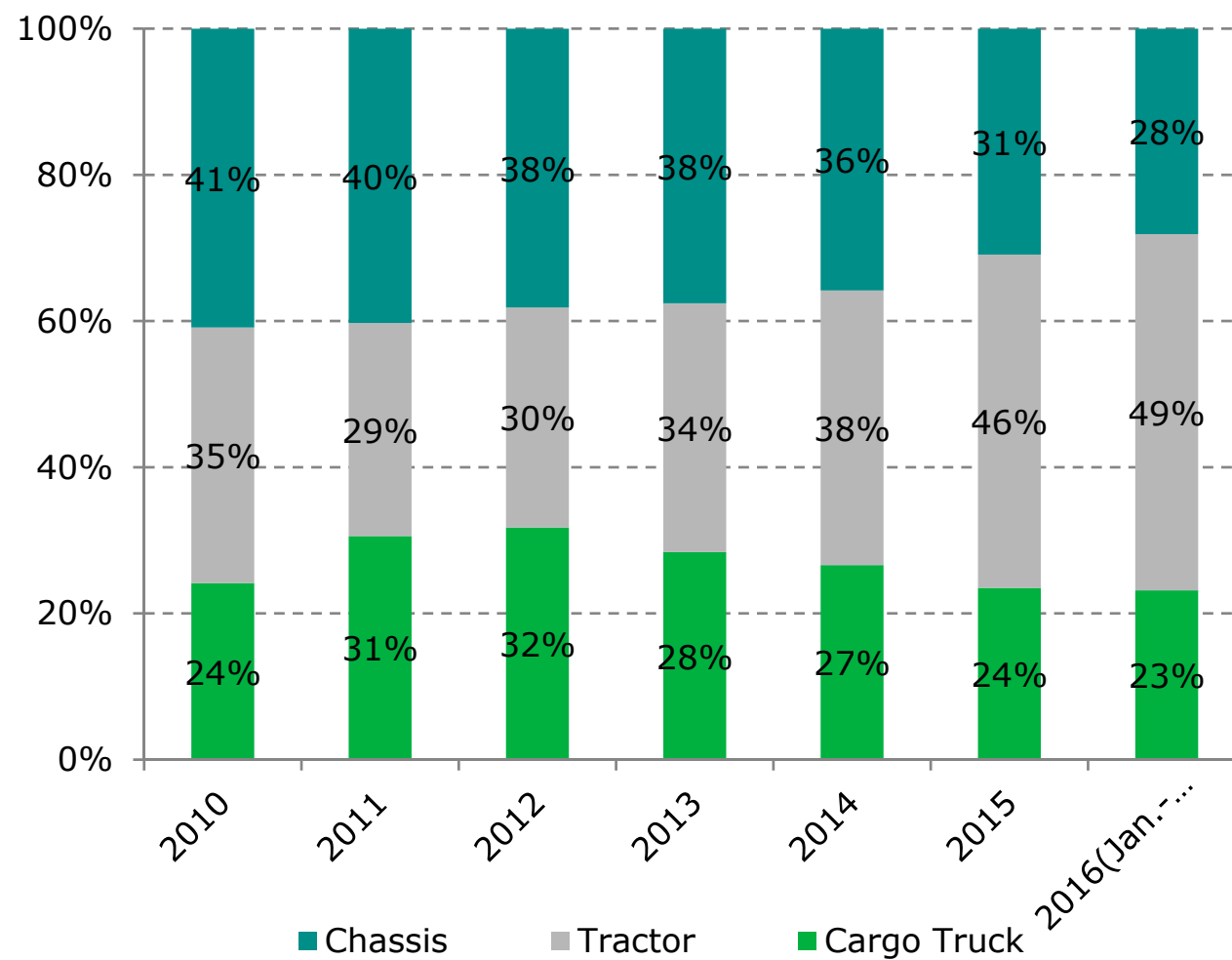
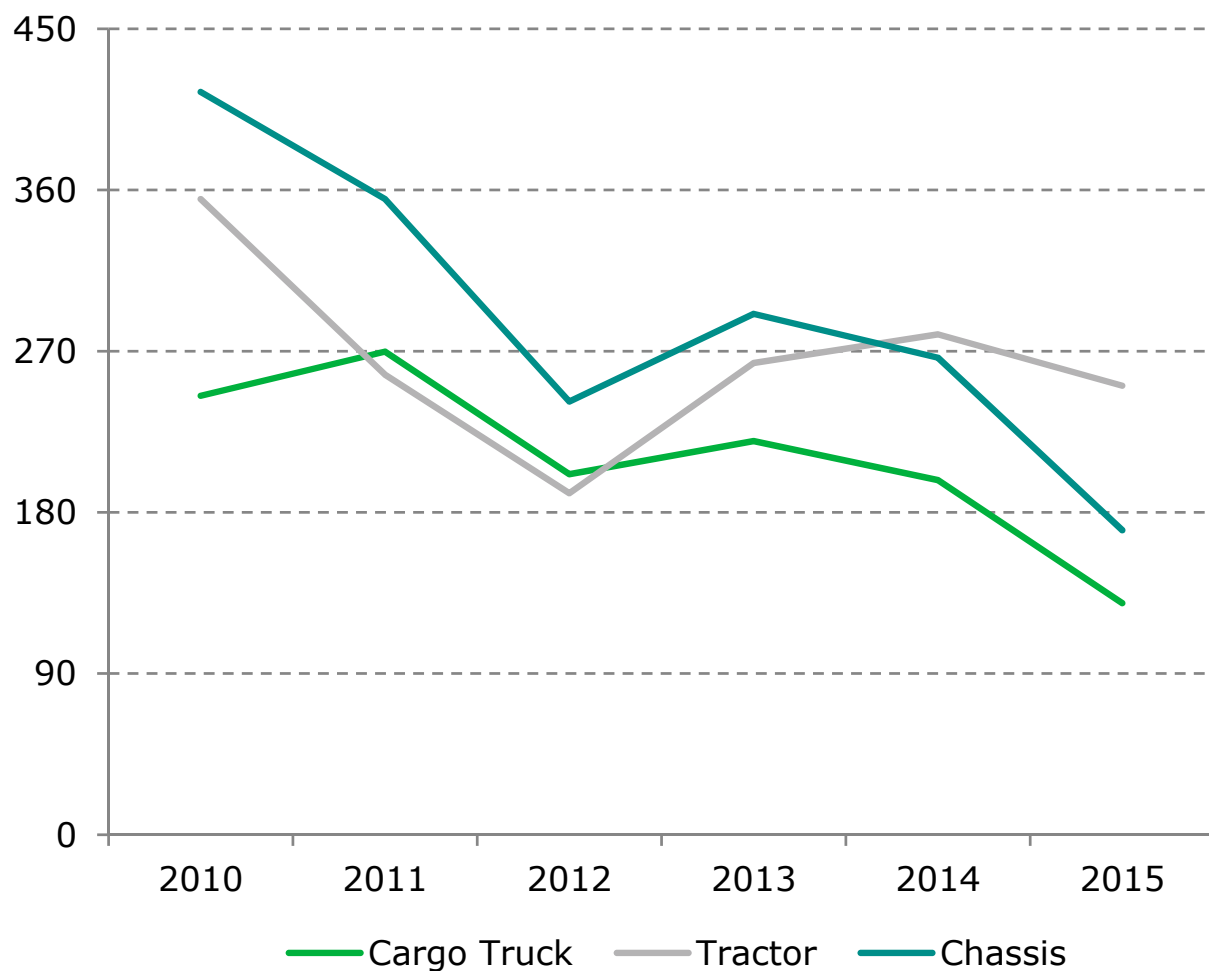
面向长途运输的高效牵引车



- 发动机
(更强大且更具燃油效率)
- 驾驶室
(更舒适)
- 油箱
(更大容量)
- 轻量化
- 车联网
- 卡车产品升级

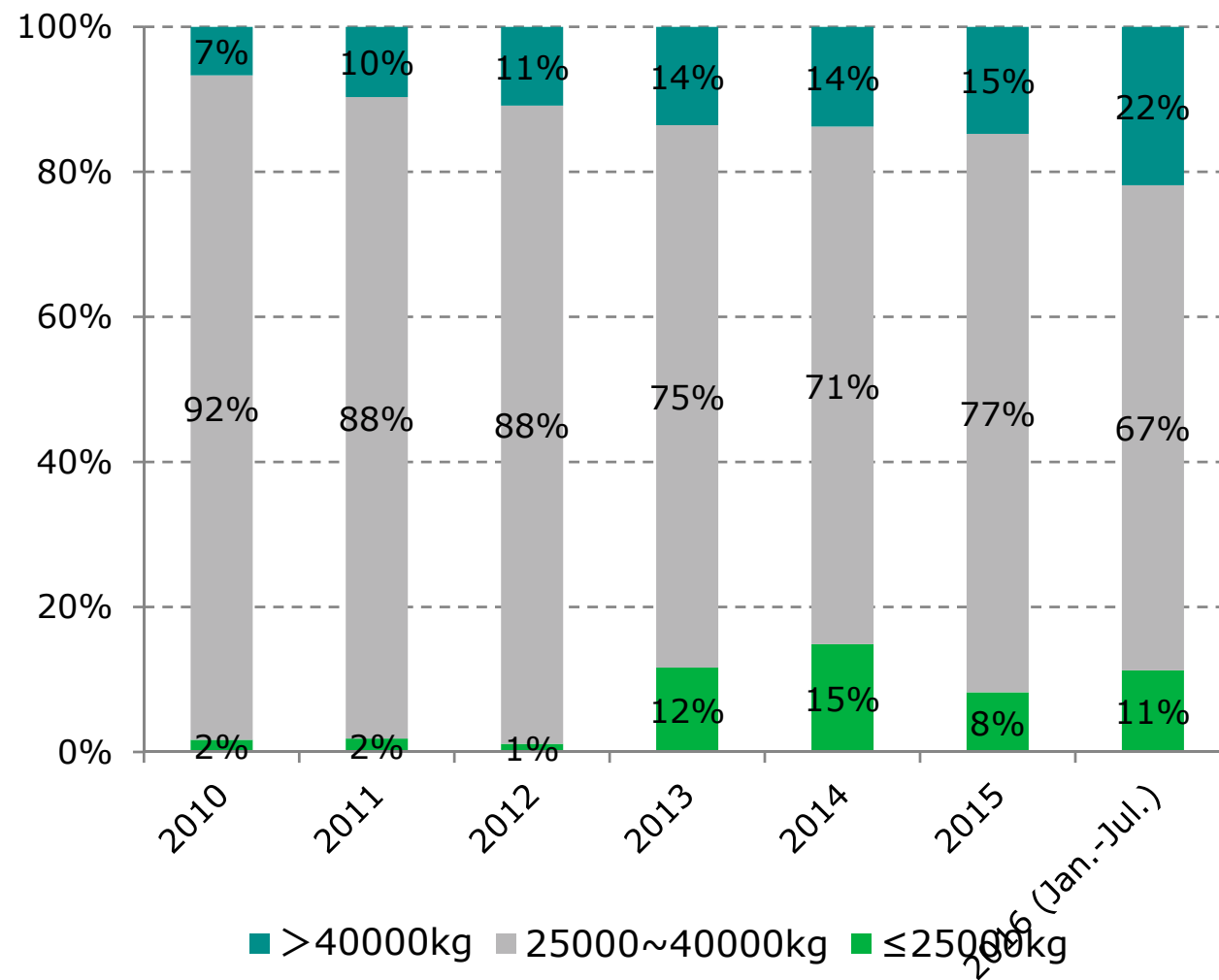
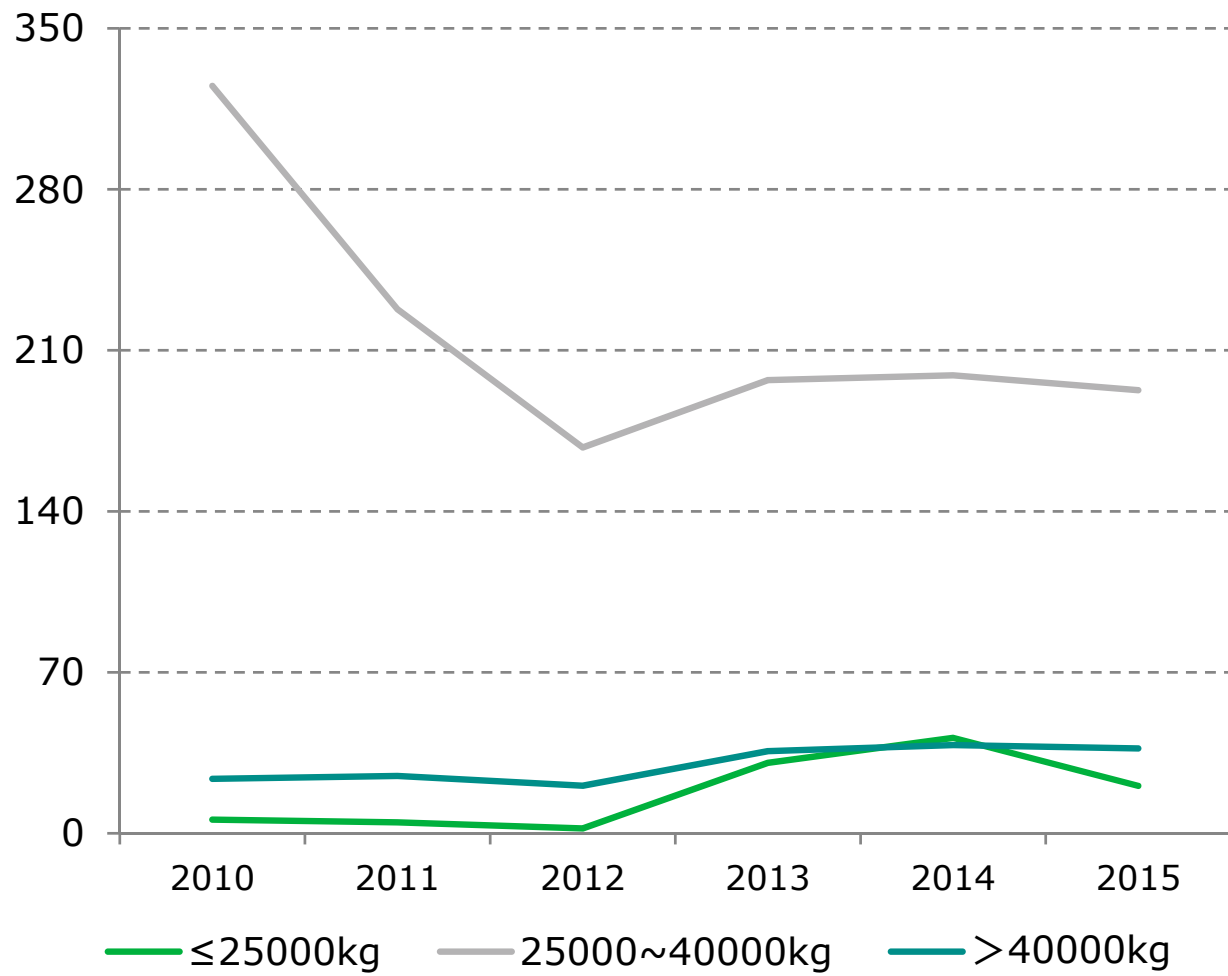
重型卡车市场结构

单位：千台



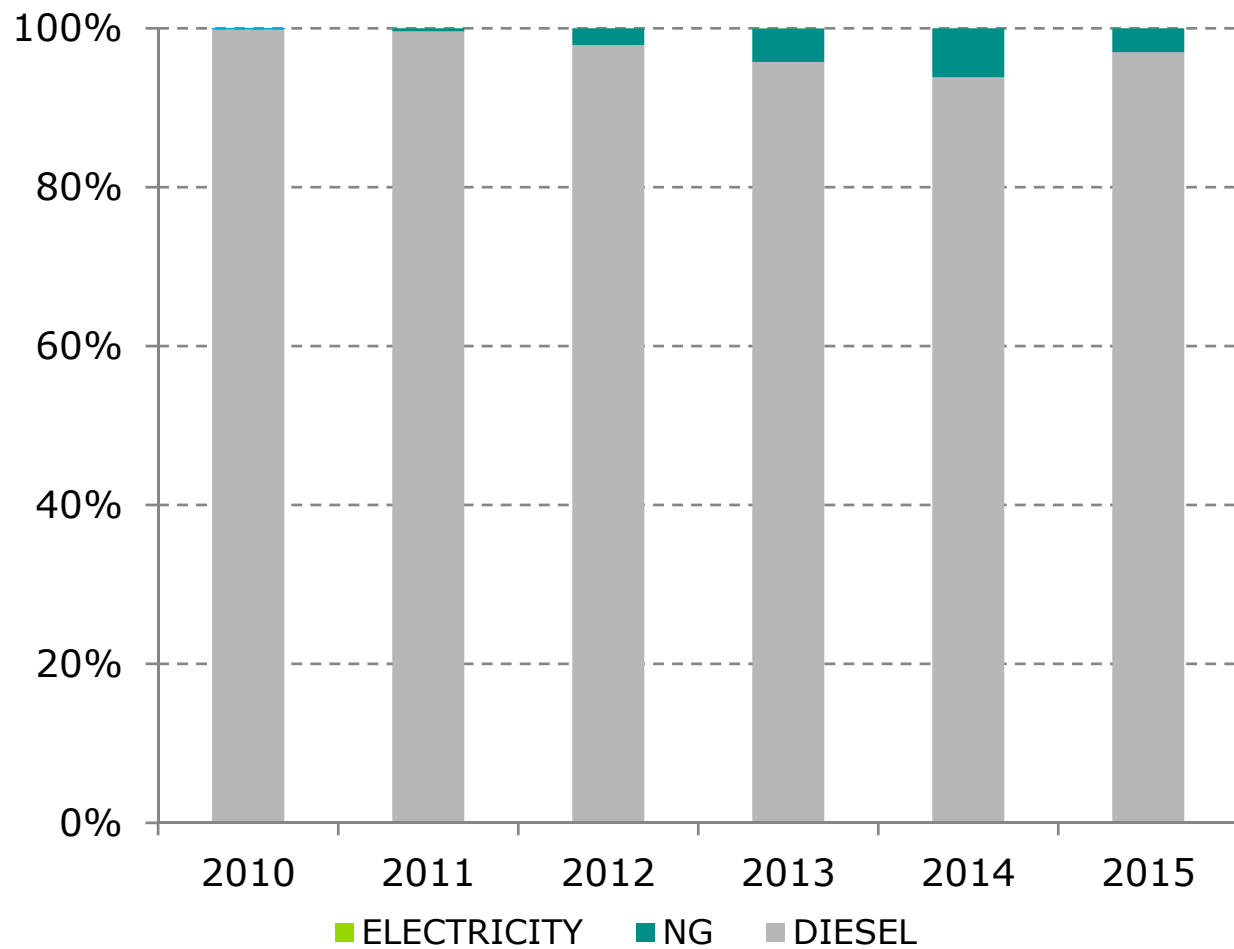
牵引车细分市场结构

单位：千台

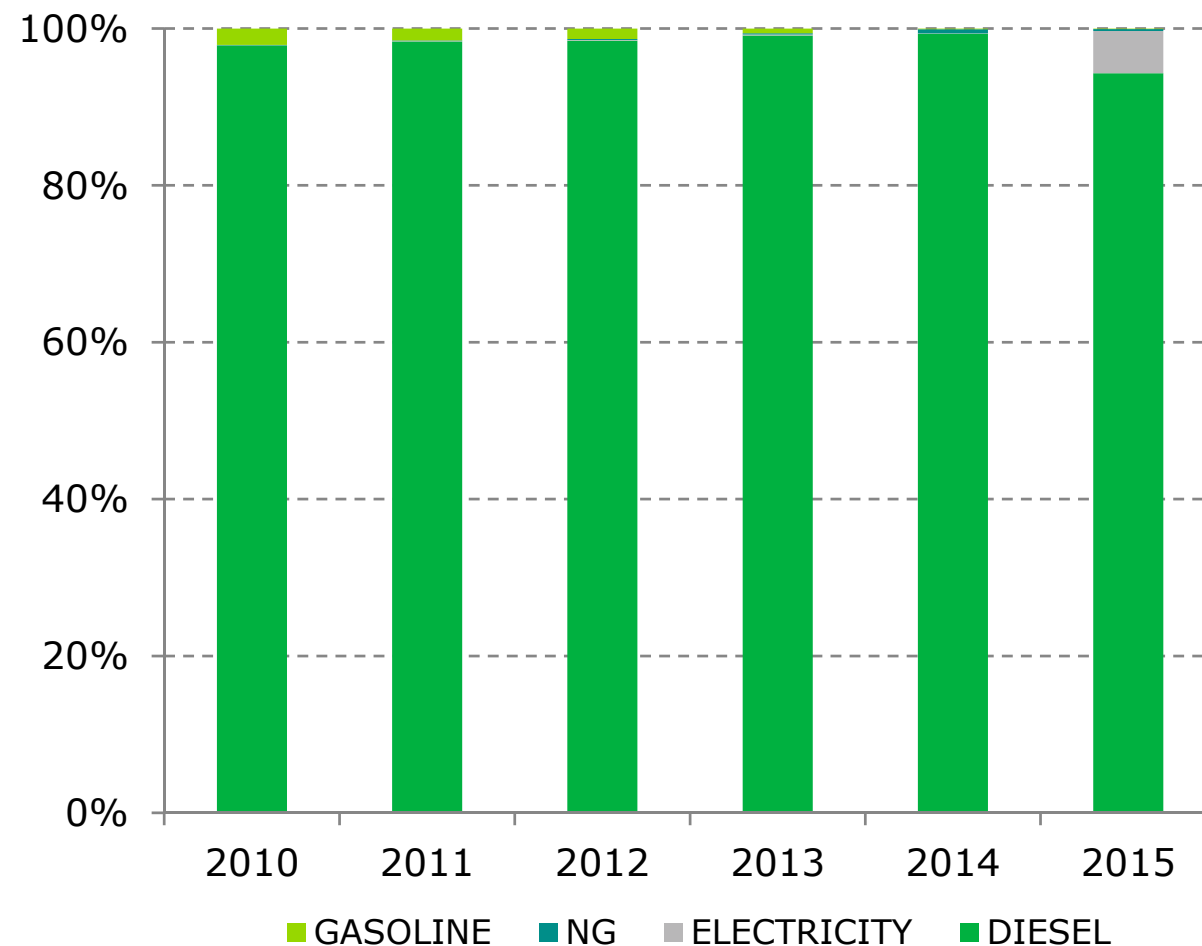


卡车发动机的燃料趋势

重卡市场燃料类型




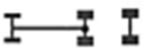





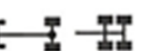



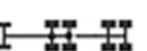

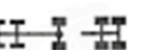

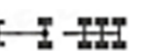

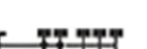



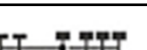


中卡市场燃料类型

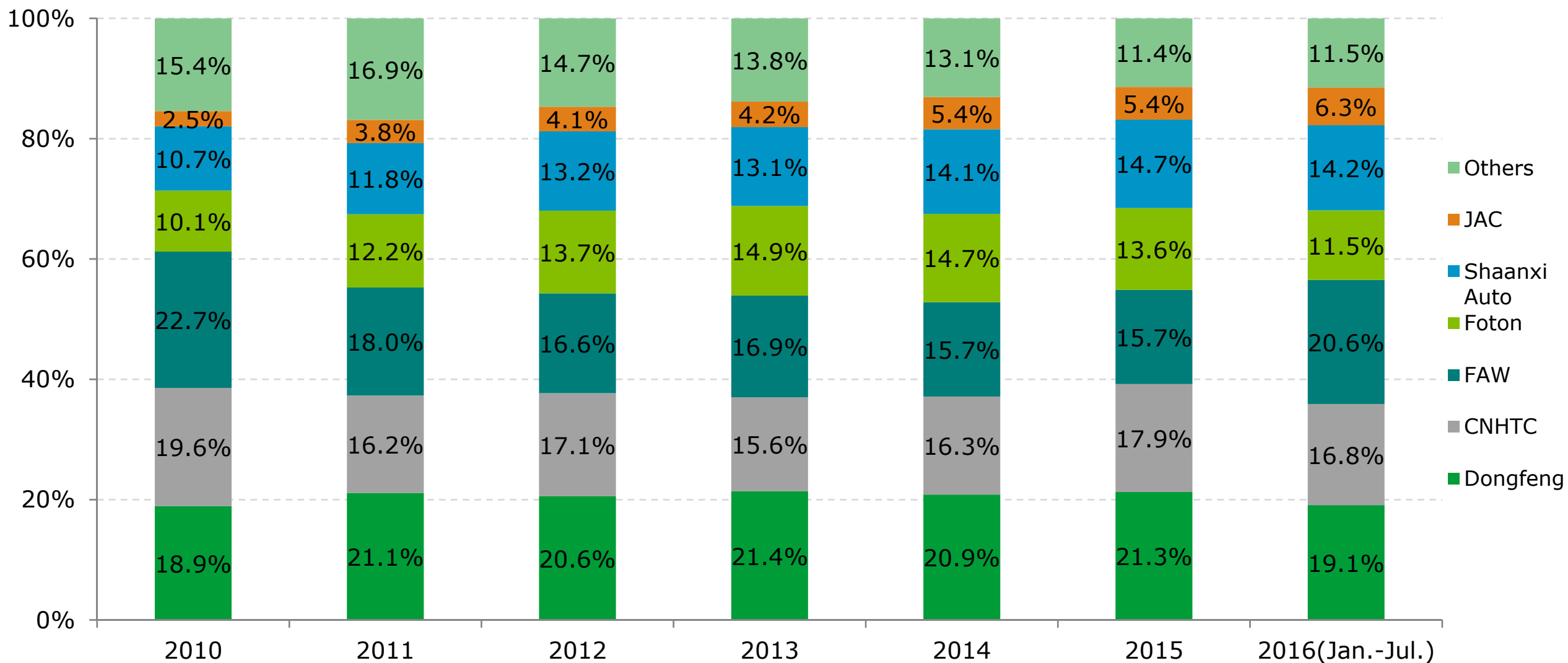


超载监管政策

- 2016年7月26日起实行GB1589标准。
- 是否会对未来车辆类型带来影响？

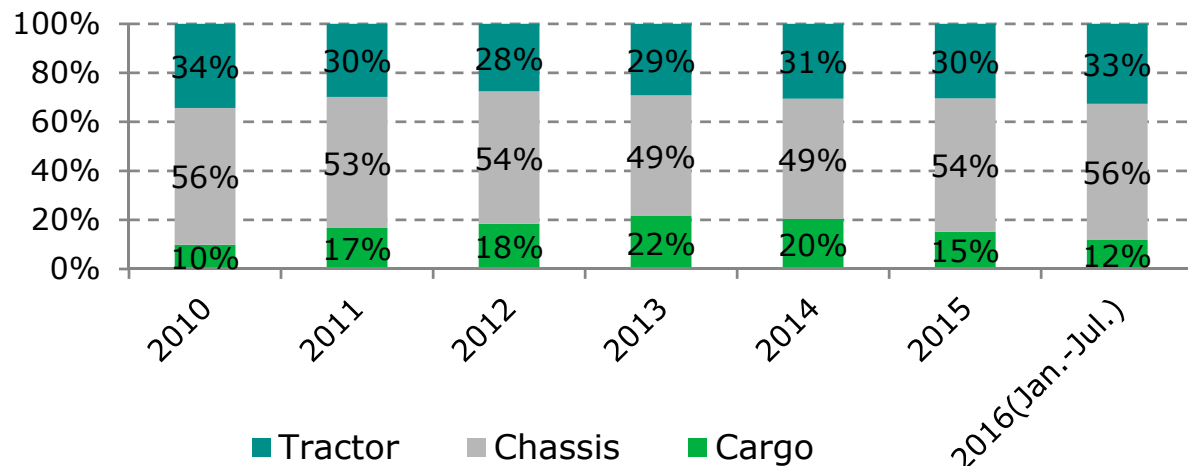
No. of Axels	Vehicle Type	Vehicle	Old Loading Standard	New Loading Standard
2	Rigid	 	20	18
3	Artic	 	30	27
	Rigid	 	30	25
	Rigid	 		
4	Artic	 	40	36
	Rigid	 	40	31
5	Artic	 	50	43
		 	50	43
		 	50	42
6	Artic	 	55	49
		 	55	46
		 	55	46

重卡市场竞争格局

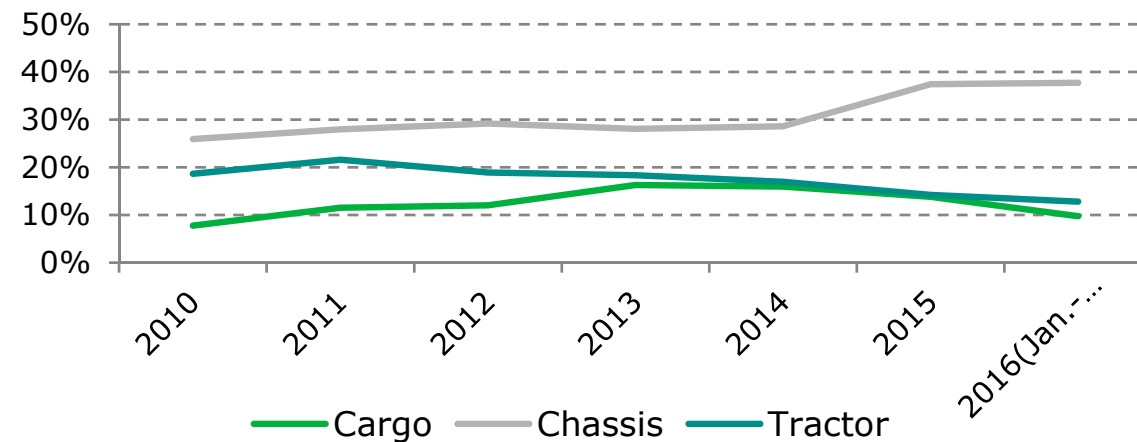


东风vs一汽

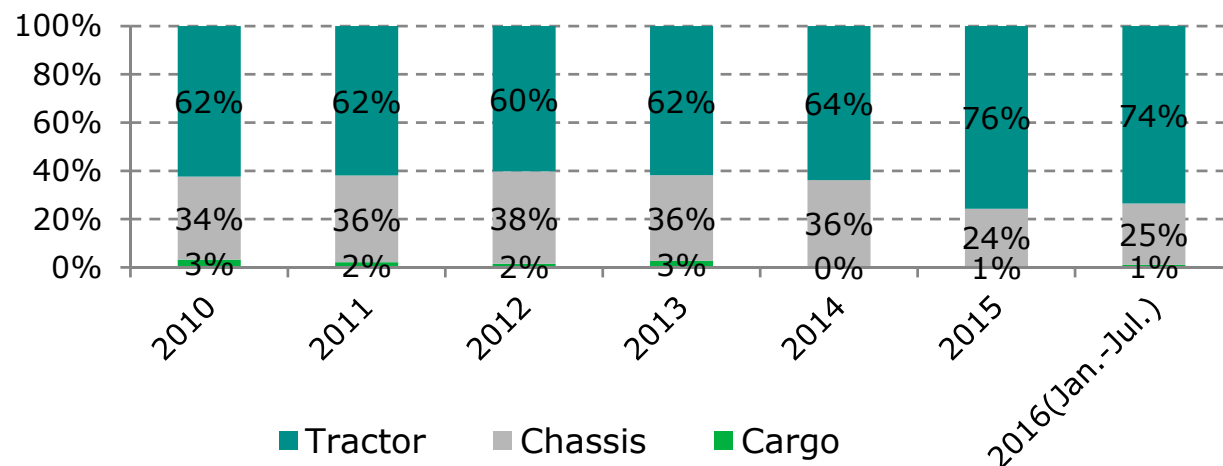
东风车辆类型



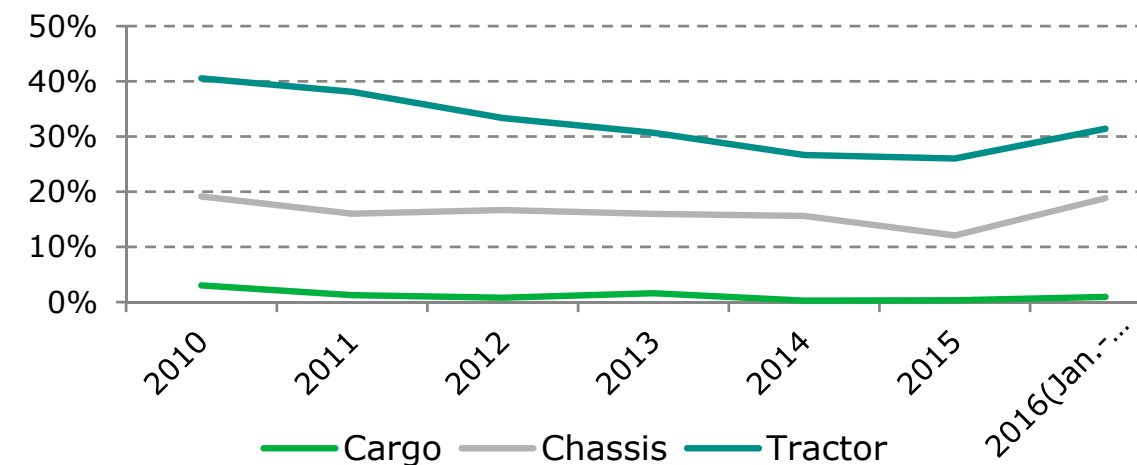
东风市场份额



一汽车辆类型

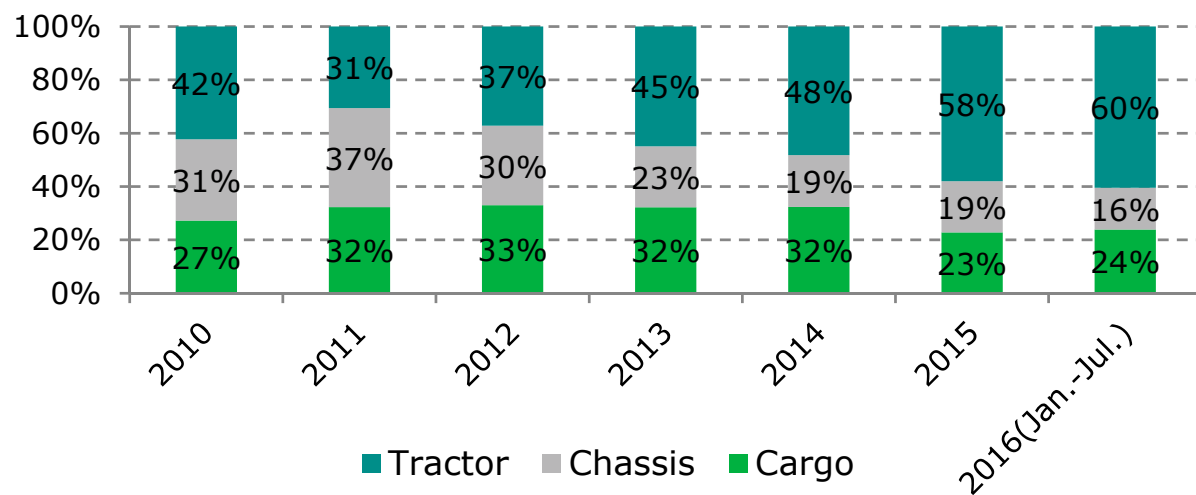


一汽市场份额

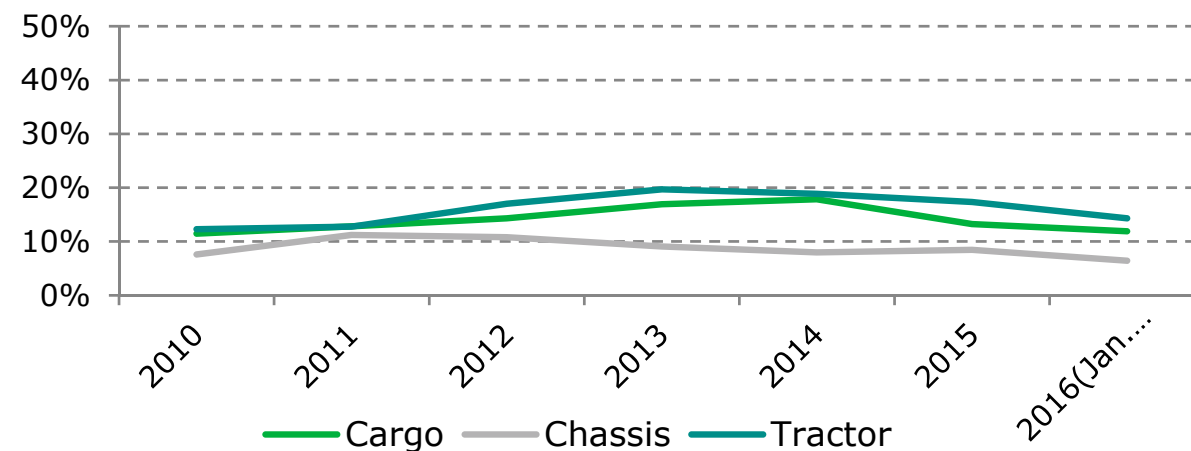


福田vs陕汽

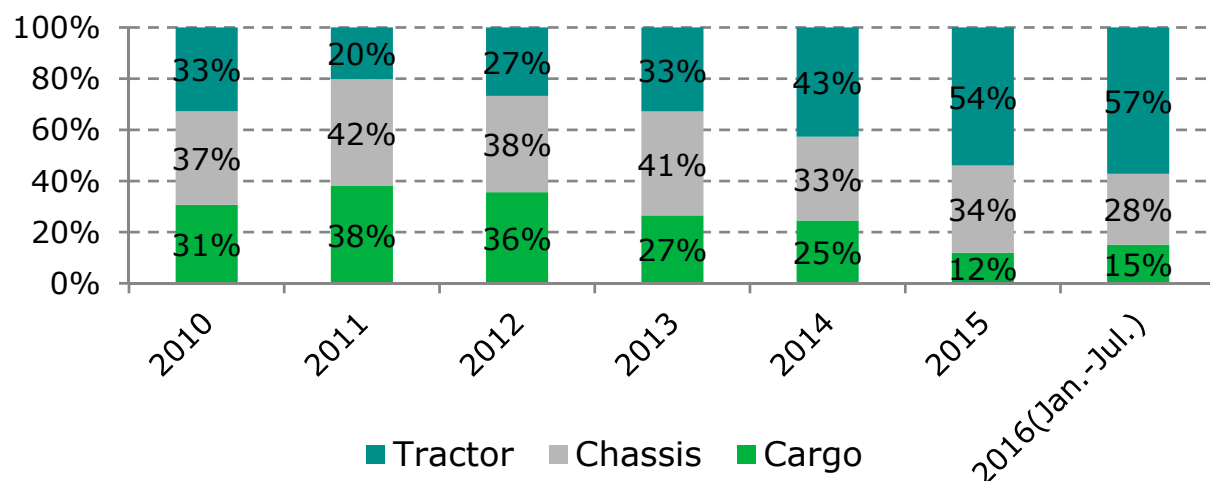
福田车辆类型



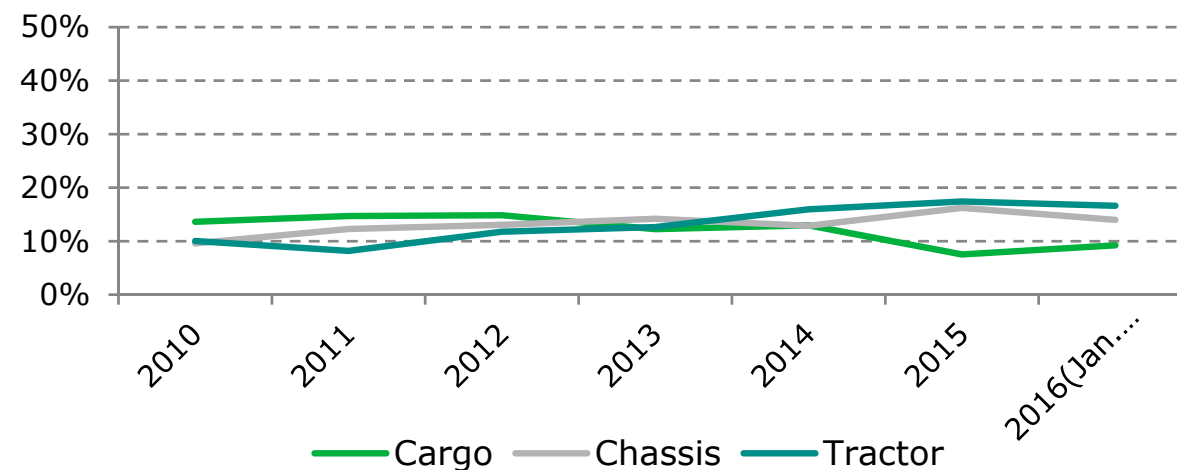
福田市场份额



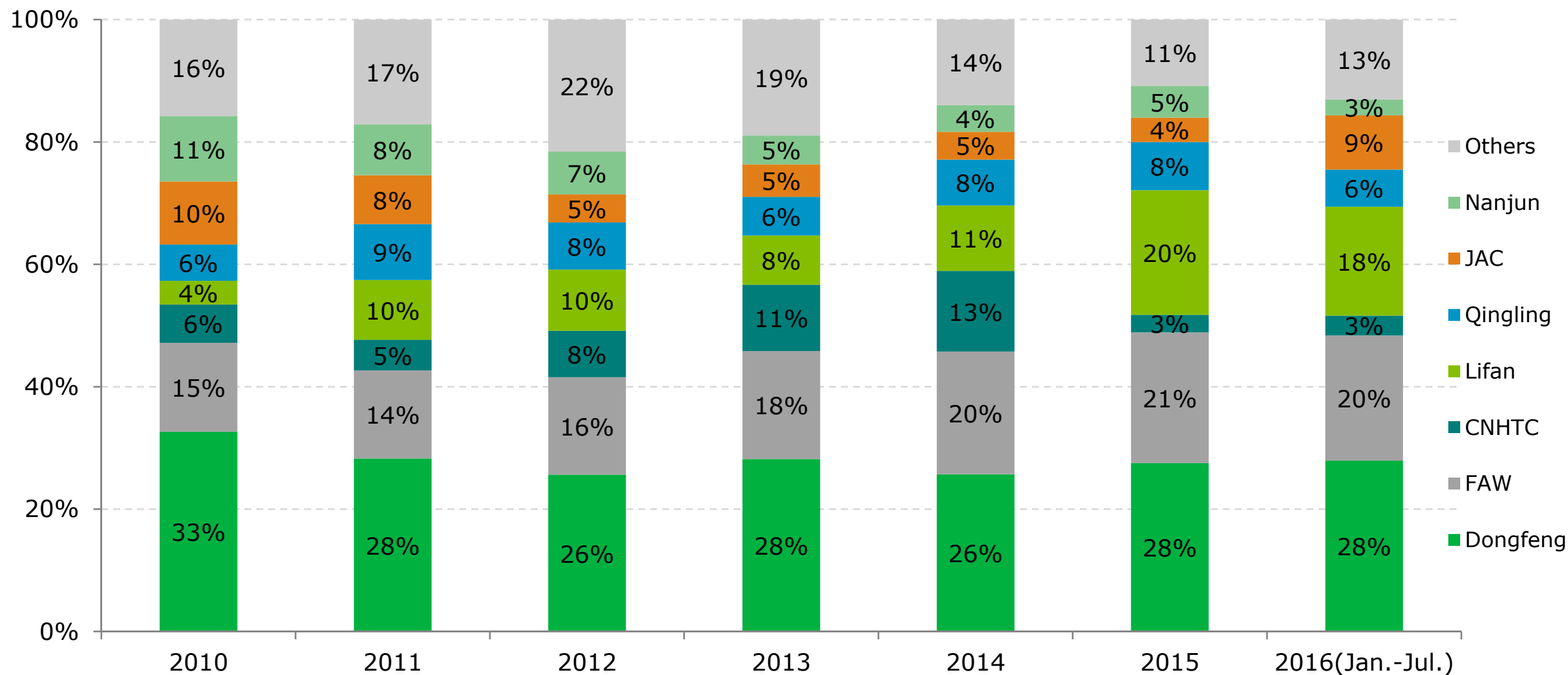
陕汽车辆类型



陕汽市场份额



中卡市场竞争格局



目录

1. 中国卡车需求和生产前景
 - 中国卡车需求短期前景
 - 中国卡车需求长期前景
 - 中国卡车生产
2. 中国卡车市场分析
 - 产品升级和市场趋势
 - 汽车制造商比较
3. **结论**

结论

- 国5排放标准实施时间表将是影响短期卡车需求的重要因素。
- 中国卡车需求正在进入微增长期，预示着中国的经济改革。
- 短期面临的关键挑战是产能过剩，中期面临的关键挑战是企业整合。
- 随着中国卡车生产经历产品升级过程，汽车制造商的竞争变得更加激烈。
- 中国未来卡车需求增长的推动因素是对牵引车的需求。

谢谢！

IHS Markit 客户中心：

CustomerCare@ihsmarkit.com

美洲：+1 800 IHS CARE (+1 800 447 2273)

欧洲、中东和非洲：+44 (0) 1344 328 300

亚洲和环太平洋地区：+604 291 3600

IHS Markit™ 版权需知和免责声明 © 2016 IHS Markit.

本报告不得用于任何形式的再发行或再使用，但客户与 IHS Markit 授权协议中许可的客户内部流通的情况除外。在客户组织内部复制或再发布这些内容必须注明 IHS Markit 的法律说明和著作权归属事宜。本文提供的信息可能来自 IHS Markit 认为可信的信息来源，但决不保证这些信息的准确性和完整性，也不保证基于这些信息得出的意见和分析，IHS Markit 不承担因信赖本文信息或声明所招致的任何错误或遗漏或任何损失、损害或费用。请特别注意，鉴于任何陈述或保证的实现或合理性，不应依赖本文中提出的任何推测、预测、估计或假设，并且由于各种风险和不确定因素，实际事件和结果可能与本文中指出的预测和陈述有所不同。本报告不构成任何法律或金融建议，并且使用或依赖本出版物任何信息的风险完全由客户承担。IHS Markit 和 IHS Markit 均属于 IHS Markit 所有的商标。

